



Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение  
высшего профессионального образования

**Уфимский государственный  
нефтяной технический университет**

## **Основы экономики и управления производством**

### **Тема 5. Оборотные средства предприятия**

Морозова А.Б.  
Кафедра Экономики и управления на предприятии нефтяной и газовой промышленности  
2016, Уфа

## Понятие и классификация оборотных средств предприятия

### Термины и определения

**Оборотные средства** – это совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции.

Оборотные средства участвуют в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт. В процессе производства оборотные средства изменяют свою вещественно-натуральную форму.

## Понятие и классификация оборотных средств предприятия

### Производственный цикл

**Производственный цикл состоит из трех стадий:**

- денежной;
- производственной;
- товарной.

**Схема кругооборота оборотных средств:**

$$D - ПТ \dots ПР \dots ГП - D'$$

где  $D - ПТ$  – деньги превращаются в предметы труда (запасы сырья и материалов, рабочая сила и т.д.);

$ПТ \dots ПР \dots ГП$  – запасы переходят в производство, превращаясь в итоге в готовую продукцию (сырье – незавершенное производство – готовая продукция);

$ГП - D'$  – готовая продукция реализуется, и денежные средства поступают на расчетный счет предприятия.

## Понятие и классификация оборотных средств предприятия

### Состав оборотных средств предприятия

1. Производственные запасы:
  - Сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты
  - Вспомогательные материалы
  - Топливо
  - Тара
  - Запасные части для ремонта
  - Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (МБП)
2. Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления
3. Расходы будущих периодов
4. Готовая продукция на складе и отгруженная, находящаяся в оформлении
5. Товары отгруженные, но не оплаченные покупателями
  - Денежные средства в кассе и на счетах в банках
  - Дебиторская задолженность
  - Средства в прочих расчетах

## Понятие и классификация оборотных средств предприятия

### Структура оборотных средств предприятия

Оборотные средства делятся на:

- **оборотные фонды** (сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция);
- **фонды обращения** (денежные средства и расчеты).

Основную часть оборотных средств составляют товарно-материальные ценности, устанавливаемые на каждом предприятии в соответствии с определенными нормами, а потому называемые **нормируемыми**;

Другая часть оборотных средств – **ненормируемые** – это денежные средства и средства в расчетах.

## Понятие и классификация оборотных средств предприятия

### Структура оборотных средств предприятия



## Определение потребности в оборотных средствах

### Размер оборотных средств предприятия

Нормальная, бесперебойная работа промышленного предприятия зависит от наличия оборотных средств, их размеров. При планировании оборотных средств важным является определение их **оптимального размера**.

**Неоправданное занижение размера оборотных средств** может привести к нарушению ритмичности работы предприятия (нехватка сырья, материалов, денежных средств для финансирования работы и т.п.).

**Неоправданное завышение размера оборотных средств** может привести к увеличению расходов предприятия (затраты на хранение запасов, потери от естественной убыли сырья и материалов, появление залежалых и неходовых товаров, иммобилизация денежных средств и т.п.).

## Определение потребности в оборотных средствах

### Источники формирования оборотных средств предприятия

По источникам формирования оборотные средства подразделяются на:

- собственные;
- заемные (привлеченные).

**Собственные оборотные средства**, находящиеся в распоряжении предприятия, дают ему возможность самостоятельно решать хозяйственные вопросы, широко маневрируя ими.

**Заемные оборотные средства** формируются за счет краткосрочных кредитов коммерческих банков, не закрепляются за предприятием, так как выделяются банками на реализацию конкретных целей, после чего возвращаются банку с оплатой процентов за кредит.

Привлечение заемных средств существенно расширяет возможности инвестирования, повышает эффективность использования собственных средств, поэтому формировать оборотные средства только за счет собственных ресурсов нецелесообразно.

## Определение потребности в оборотных средствах

### Методы планирования потребности в оборотных средствах

При планировании потребности в оборотных средствах применяются **три метода**:

- аналитический;
- коэффициентный;
- метод прямого счета.

**Аналитический метод** – определение потребности в оборотных средствах в размере их среднефактических остатков с учетом роста объема производства. При этом необходимо учесть конкретные условия работы предприятия в предстоящем году. Данный метод применяется на тех предприятиях, где средства, вложенные в материальные ценности и затраты, имеют большой удельный вес в общей сумме оборотных средств.

## Определение потребности в оборотных средствах

### Методы планирования потребности в оборотных средствах

**Коэффициентный метод** – предполагает деление оборотных средств на две группы: зависящие непосредственно от изменения объемов производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство, готовая продукция на складе) и не зависящие от него (запчасти, МБП, расходы будущих периодов). По первой группе потребность в оборотных средствах определяется исходя из их размера в базисном году и темпов роста производства продукции в предстоящем году. По второй группе оборотных средств потребность планируется на уровне их среднефактических остатков за ряд лет.

**Метод прямого счета** предусматривает обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке товарно-материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями. Этот метод трудоемкий, он требует высокой квалификации экономистов, привлечения к нормированию работников многих служб предприятия. Этот метод используется при организации нового предприятия и периодическом уточнении потребности в оборотных средствах действующих предприятий.

## Определение потребности в оборотных средствах

### Нормативы оборотных средств

**Норматив оборотных средств ( $H$ )** в денежном выражении по основным элементам производственных запасов определяется следующим образом:

$$H = P \cdot D$$

где  $P$  – среднедневной расход материалов по смете затрат на производство по данному элементу затрат, руб.;

$D$  – средняя норма запаса для данного элемента оборотных средств, дни, %.

**Средняя норма запаса оборотных средств ( $D$ )** по каждому виду или однородной группе материалов учитывает время пребывания в текущем ( $T$ ), страховом ( $C$ ), транспортном ( $M$ ), технологическом ( $\Phi$ ) запасах, а также время, необходимое для выгрузки, доставки, приемки и складирования материалов (подготовительный запас –  $\Pi$ ):

$$D = T + C + M + \Phi + \Pi$$

## Определение потребности в оборотных средствах

### Нормативы оборотных средств

**Текущий запас** – это основной вид запаса. На его размер влияют периодичность поставок по договорам (цикл снабжения), а также объем их потребления в производстве.

**Страховой (гарантийный) запас** – принимается, как правило, в размере 50% текущего запаса, но может быть и меньше этой величины в зависимости от местоположения поставщиков и вероятности перебоев в поставках.

**Транспортный запас** – создается лишь в случае превышения сроков грузооборота в сравнении со сроками документооборота.

**Технологический запас** – создается в период подготовки материалов к производству, включая анализ и лабораторные испытания. Он учитывается в том случае, если не является частью процесса производства.

**Подготовительный запас** – устанавливается на основании технологических расчетов или посредством хронометража.

## Определение потребности в оборотных средствах

### Нормативы оборотных средств

**Норматив в целом по сырью, основным материалам и покупным полуфабрикатам** определяется как сумма норм оборотных средств в текущем, технологическом и подготовительном запасах.

**Нормативы на другие элементы оборотных средств** рассчитываются аналогично или по специальным формулам.

**Совокупный норматив оборотных средств на предприятии** равен сумме нормативов по всем их элементам и определяет общую потребность предприятия в оборотных средствах.

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Термины и определения

Эффективность использования всех оборотных средств характеризуется их **оборачиваемостью**.

Чем большее число раз обернутся оборотные средства в течение определенного периода времени, тем больше будет произведено и реализовано продукции при данной сумме оборотных средств, тем, следовательно, эффективнее они будут использованы.

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Показатели оборачиваемости оборотных средств

**Коэффициент оборачиваемости** (число оборотов оборотных средств) ( $K_{об}$ ) показывает, сколько раз обернулись оборотные средства за рассматриваемый период:

$$K_{об} = TP / O$$

где  $TP$  – объем товарной продукции (по себестоимости или в ценах), руб.;  
 $O$  – средний остаток оборотных средств на предприятии, руб.

**Коэффициент закрепления** оборотных средств ( $K_{закр}$ ) является показателем, обратным коэффициенту оборачиваемости, и показывает, сколько нужно иметь оборотных средств для реализации продукции на 1 рубль:

$$K_{закр} = O / TP$$

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Показатели оборачиваемости оборотных средств

Средняя продолжительность одного оборота в днях ( $K_{\text{прод}}$ ) определяется по следующей формуле:

$$K_{\text{прод}} = D / K_{\text{об}}$$

где  $D$  – число дней в отчетном периоде.

Чем больше совершается оборотов, чем меньше длительность оборота за рассматриваемый период, тем выше оборачиваемость оборотных средств, выше эффективность их использования, выше выручка от продажи продукции, а следовательно, меньше оборотных средств задействовано в процессе производства и реализации продукции.

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в **уменьшении потребности** в них, другими словами – в **увеличении экономии за счет их высвобождения** из процесса производства продукции.

Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

**Абсолютное высвобождение** оборотных средств происходит, если фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остатков оборотных средств за предшествующий (базовый) период при сохранении или увеличении объема реализации за этот период.

**Относительное высвобождение** оборотных средств происходит в тех случаях, когда оборачиваемость оборотных средств ускоряется за счет роста объема производства на предприятии.

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

О степени использования оборотных средств можно судить по показателю **отдачи оборотных средств** ( $O_m$ ), который определяется как отношение прибыли к остаткам оборотных средств:

$$O_m = \Pi_{пр} / O$$

где  $\Pi_{пр}$  – прибыль от продажи продукции, руб.

## Определение эффективности использования оборотных средств

### Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

Ускорение оборачиваемости оборотных средств обеспечивается двумя путями:

- 1. Сокращение длительности производственного цикла изготовления продукции** – зависит от конкурентоспособности применяемой техники, технологии, ее надежности, ритмичности производства продукции;
- 2. Сокращение времени обращения оборотных средств в сфере обращения** – обеспечивается специализацией и кооперированием производства, его интегрированием в логистическую систему с другими хозяйствующими субъектами, специализирующимися на реализации снабженческо-сбытовых или закупочно-дистрибьюторских функций; транспортно-складских и разгрузочно-погрузочных операциях.